

## COMPTES CONSOLIDÉS

### BILAN ACTIF

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2024

En KMAD	Juin-24	Déc-23
Immobilisations incorporelles (Note 4.2)	23 466	27 908
Ecarts d'acquisition (Note 4.1)	27 263	34 662
Immobilisations corporelles (Note 4.3)	836 614	824 714
Titres mis en équivalence	2 078	2 097
Autres actifs financiers	22 494	24 520
Impôts différés (Note 4.12)	1 019	2 533
Autres actifs long terme	20 325	22 155
<b>Actifs non-courants</b>	<b>933 258</b>	<b>938 589</b>
Stocks et en-cours (Note 4.4)	849 753	807 991
Clients et autres débiteurs (Note 4.5)	1 140 351	932 762
Créances d'impôt	169	16 451
Autres actifs courants	699	700
VMP et autres placements (Note 4.6)	-	5 596
Disponibilités (Note 4.7)	104 509	47 796
<b>Actifs courants</b>	<b>2 095 481</b>	<b>1 811 297</b>
<b>Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés</b>	<b>59 055</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>3 087 794</b>	<b>2 749 885</b>

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉS

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2024

En KMAD	Juin-24	Juin-23
Chiffre d'affaires (Note 5.1 et 6.12)	1 328 084	1 184 470
Autres produits de l'activité	2	5
Achats consommés (Note 5.2)	- 726 636	- 611 974
Charges externes (Note 5.3)	- 158 181	- 164 272
Charges de personnel (Note 5.4)	- 170 062	- 165 746
Impôts et taxes	- 1 446	- 1 692
Dotations aux amortissements (Note 5.5)	- 35 768	- 27 735
Dotations aux dépréciations et provisions (Note 5.6)	- 39 251	- 29 928
Variation des stocks d'en-cours et produits finis (Note 5.7)	18 106	10 317
Autres produits et charges d'exploitation (Note 5.8)	27 437	22 487
<b>Résultat opérationnel courant</b>	<b>242 285</b>	<b>215 931</b>
Résultat sur cession de participations Consolidées	-	-
Autres produits et charges opérationnels (Note 5.9)	- 1 823	- 7 881
<b>Autres produits et charges opérationnels</b>	<b>- 1 823</b>	<b>- 7 881</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	109	56
Coût de l'endettement financier brut	- 12 764	- 6 876
<b>Coût de l'endettement financier net (Note 5.10)</b>	<b>- 12 655</b>	<b>- 6 820</b>
Autres produits et charges financières (Note 5.11)	9 505	26 993
Autres produits et charges financières	9 505	26 993
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>- 69 720</b>	<b>- 75 632</b>
Q-P de résultat des entreprises associées	- 215	- 274
Résultat des activités destinées à être abandonnées ou cédées	- 6 095	-
<b>Résultat Net Total</b>	<b>161 284</b>	<b>152 316</b>
<b>Part du groupe</b>	<b>163 714</b>	<b>152 052</b>
<b>Participations ne donnant pas le contrôle</b>	<b>2 430</b>	<b>- 265</b>
Nombre d'actions	7 200 000	7 200 000
Résultat par action (Note 2.3.13)	22,7	21,1
Résultat dilué par action	22,7	21,1

### TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2024

En KMAD	Capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Réserves de conversion groupe	Autres	Capitaux propres Part du groupe	Intérêts non assortis de contrôle	Total capitaux propres
<b>Situation à l'ouverture de l'exercice 2022,12</b>	<b>360 000</b>	<b>791 793</b>	<b>266 617</b>	<b>2 977</b>	<b>-6 061</b>	<b>1 415 326</b>	<b>18 353</b>	<b>1 433 679</b>
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	266 616	-266 616	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-180 000	-	-	-	-180 000	-	-180 000
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-
Changement de méthodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-1 501	-	-1 501	-393	-1 894
Résultat de l'exercice	-	-	262 758	-	-	262 758	994	263 752
Autres mouvements	-	1	-	-	2 971	2 972	-	2 972
<b>Situation à la clôture de l'exercice 2023,12</b>	<b>360 000</b>	<b>878 411</b>	<b>262 758</b>	<b>1 477</b>	<b>-3 090</b>	<b>1 499 556</b>	<b>18 954</b>	<b>1 518 510</b>
Affectation du résultat de l'exercice N-1	-	262 758	-262 758	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-122 400	-	-	-	-122 400	-	-122 400
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-2 018	-	-2 018	-526	-2 544
Résultat de l'exercice	-	-	163 714	-	-	163 714	-2 430	161 284
Autres mouvements	-	-19 068	-	-	254	-18 814	-	-18 814
<b>Situation à la clôture de l'exercice 2024,06</b>	<b>360 000</b>	<b>999 701</b>	<b>163 714</b>	<b>-541</b>	<b>-2 837</b>	<b>1 520 038</b>	<b>15 998</b>	<b>1 536 036</b>

### BILAN PASSIF

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2024

En KMAD	Juin-24	Déc-23
Capital	360 000	360 000
Réserves	996 865	875 321
Réserves de conversion groupe	- 541	1 476
Résultat de l'exercice	163 714	262 758
<b>Capitaux propres, part du groupe</b>	<b>1 520 038</b>	<b>1 499 556</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>15 998</b>	<b>18 954</b>
<b>TOTAL DES CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 536 036</b>	<b>1 518 510</b>
Emprunts et dettes financières	127 452	129 816
Engagements envers le personnel	23 192	22 534
Autres provisions	2 939	2 782
Impôts différés	98 920	106 251
Autres passifs long terme	2 742	2 511
<b>Passifs non courants</b>	<b>255 245</b>	<b>263 894</b>
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	464 479	372 003
Provisions (part à moins d'un an)	169	468
Fournisseurs et autres créditeurs	779 565	575 832
Dettes d'impôt	4 347	5 329
Autres passifs courants	4 283	13 850
<b>Passifs courants</b>	<b>1 252 843</b>	<b>967 482</b>
<b>Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés</b>	<b>43 670</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>3 087 794</b>	<b>2 749 885</b>

### TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2024

En KMAD	Juin-24	Juin-23
<b>Résultat net total Consolidés</b>	<b>161 284</b>	<b>152 316</b>
Ajustements :		
Élimination du résultat des mises en équivalence	215	274
Élimination des amortissements et provisions	31 567	22 964
Élimination des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	- 1	5 017
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>193 065</b>	<b>180 572</b>
Élimination de la charge (produit) d'impôt	69 720	75 632
Élimination du coût de l'endettement financier net	12 655	6 820
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>275 439</b>	<b>263 025</b>
Incidence de la variation du BFR	- 160 506	- 170 711
Impôts payés	- 61 157	- 82 029
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>53 776</b>	<b>10 285</b>
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	- 30 117	- 29 249
Acquisition d'actifs financiers	-	-
Variation des prêts et avances consentis	1 876	- 31
Subventions d'investissement reçues	-	-
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	38	78
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>- 28 203</b>	<b>- 29 202</b>
Augmentation de capital	-	-
Emission d'emprunts	-	-
Remboursement d'emprunts	- 87 692	- 30 264
Intérêts financiers nets versés	- 12 669	- 6 914
Dividendes payés aux actionnaires du groupe	-	-
Autres flux liés aux opérations de financement	64 391	35 355
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>	<b>- 35 970</b>	<b>- 1 823</b>
Incidence de la variation des taux de change	- 106	- 94
Incidence des changements de principes comptables	2 564	-
<b>Variation de la trésorerie</b>	<b>- 7 940</b>	<b>- 20 835</b>
<b>Trésorerie d'ouverture</b>	<b>30 425</b>	<b>39 288</b>
<b>Trésorerie de clôture</b>	<b>22 485</b>	<b>18 454</b>

COMPTES SOCIAUX

BILAN SOCIAL

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2024

ACTIF	EXERCICE			EXERCICE PRECEDENT
	Brut	Amortissements et provisions	Net	Net
<b>IMMOBILISATIONS EN NON VALEURS (A)</b>	<b>24 389 239,15</b>	<b>14 064 245,01</b>	<b>10 324 994,14</b>	<b>12 763 918,06</b>
* Frais préliminaires				
* Charges à répartir sur plusieurs exercices	24 389 239,15	14 064 245,01	10 324 994,14	12 763 918,06
* Primes de remboursement des obligations				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (B)</b>	<b>57 804 432,20</b>	<b>41 152 827,75</b>	<b>16 651 604,45</b>	<b>17 748 870,68</b>
* Immobilisation en recherche et développement	261 552,72	261 552,72		
* Brevet, marques, droits et valeurs similaires	45 171 639,89	40 891 275,03	4 280 364,86	6 569 460,86
* Fonds commercial	3 500 000,00		3 500 000,00	3 500 000,00
* Autres immobilisations incorporelles	8 871 239,59		8 871 239,59	7 679 409,82
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES (C)</b>	<b>1 038 477 437,92</b>	<b>723 996 235,69</b>	<b>314 481 202,23</b>	<b>309 697 950,42</b>
* Terrains	52 719 400,00		52 719 400,00	52 719 400,00
* Constructions	463 351 152,71	322 006 377,52	141 344 775,19	145 390 146,19
* Installation techniques, matériel et outillage	394 301 312,80	358 007 310,37	36 294 002,43	31 690 232,56
* Matériel transport	4 073 508,51	3 093 769,59	979 738,92	779 553,62
* Mobilier, matériel de bureau et aménagements divers	49 748 764,31	38 278 532,46	11 470 231,85	11 474 038,30
* Autres immobilisations corporelles	2 677 004,25	2 610 245,75	66 758,50	73 371,63
* Immobilisations corporelles en cours	71 606 295,34		71 606 295,34	67 571 208,12
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (D)</b>	<b>108 117 668,45</b>		<b>108 117 668,45</b>	<b>108 117 668,45</b>
* Prêts immobilisés				
* Autres créances financières	605 373,33		605 373,33	605 373,33
* Titres de participation	107 512 295,12		107 512 295,12	107 512 295,12
* Autres titres immobilisés				
<b>ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (E)</b>				
* Diminution des créances immobilisées				
* Augmentations des dettes de financement				
<b>TOTAL I(A+B+C+D+E)</b>	<b>1 228 788 777,72</b>	<b>779 213 308,45</b>	<b>449 575 469,27</b>	<b>448 328 407,61</b>
<b>STOCKS(F)</b>	<b>833 447 951,05</b>	<b>34 901 953,28</b>	<b>798 545 997,77</b>	<b>749 072 038,81</b>
* Marchandises	236 831 453,06	11 800 797,91	225 030 655,15	212 409 411,72
* Matières et fournitures, consommables	373 458 631,73	14 908 678,64	358 549 953,09	330 552 216,37
* Produit en cours	50 071 118,35	558 051,24	49 513 067,11	43 849 898,88
* Produits intermédiaires et produits résiduels				
* Produits finis	173 086 747,91	7 634 425,49	165 452 322,42	162 260 512,14
<b>CRÉANCES DE L'ACTIF CIRULANT(G)</b>	<b>1 269 612 703,77</b>	<b>11 807 597,89</b>	<b>1 257 805 105,88</b>	<b>1 068 081 930,72</b>
* Fournis, débiteurs, avances et acomptes	10 190 043,89		10 190 043,89	9 258 846,18
* Clients et comptes rattachés	923 927 809,53	11 807 597,89	912 120 211,64	813 584 397,95
* Personnel	2 816 166,51		2 816 166,51	1 414 466,57
* État	162 130 803,62		162 130 803,62	93 620 627,96
* Comptes d'associés				
* Autres débiteurs	157 851 421,75		157 851 421,75	149 052 525,50
* Comptes de régularisation-actif	12 696 458,47		12 696 458,47	1 151 066,56
<b>TITRES ET VALEURS DE PLACEMENT (H)</b>				<b>5 596 300,29</b>
<b>ÉCARTS DE CONVERSION-ACTIF (I)</b>	<b>1 891 564,23</b>		<b>1 891 564,23</b>	<b>2 222 552,81</b>
Éléments circulants	1 891 564,23		1 891 564,23	2 222 552,81
<b>TOTAL II (F+G+H+I)</b>	<b>2 104 952 219,05</b>	<b>46 709 551,17</b>	<b>2 058 242 667,88</b>	<b>1 824 972 822,63</b>
<b>TRÉSORERIE-ACTIF</b>	<b>83 270 490,59</b>		<b>83 270 490,59</b>	<b>22 113 140,45</b>
* Chèques et valeurs à encaisser	5 594 227,65		5 594 227,65	
* Banques, TG et CCP	77 575 612,21		77 575 612,21	21 948 558,88
* Caisse, Régie d'avances et crédits	100 650,73		100 650,73	164 581,57
<b>TOTAL III</b>	<b>83 270 490,59</b>		<b>83 270 490,59</b>	<b>22 113 140,45</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL I+II+III</b>	<b>3 417 011 487,36</b>	<b>825 922 859,62</b>	<b>2 591 088 627,74</b>	<b>2 295 414 370,69</b>

BILAN PASSIF

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2024

PASSIF	EXERCICE		EXERCICE PRECEDENT
	Exercice	Exercice	Précédent
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 325 055 215,09</b>		<b>1 301 819 371,59</b>
*Capital social ou personnel(1)	360 000 000,00		360 000 000,00
*Moins :actionnaires, capital souscrit non appelé			
*Capital appelé			
*Dont versé			
*Prime d'émission, de fusion,d'apport			
* Ecart de réévaluation			
*Réserve légale	36 000 000,00		36 000 000,00
*Autres réserves			
*Report à nouveau (2)	783 419 371,59		666 543 663,78
*Résultat nets en instance d'affectation(2)			
*Résultat net de l'exercice(2)	145 635 843,50		239 275 707,81
<b>Total des Capitaux Propres (A)</b>	<b>1 325 055 215,09</b>		<b>1 301 819 371,59</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ASSIMILES(B)</b>	<b>4 039 062,71</b>		<b>4 479 562,71</b>
*Subvention d'investissement	4 039 062,71		4 479 562,71
*Provision réglementées			
Provisions pour amortissements dérogatoires			
Provisions pour investissement			
Provisions pour acquisition et construction logement			
Autres Provisions réglementées			
<b>DETTES DE FINANCEMENT (C)</b>	<b>170 847 078,47</b>		<b>243 597 949,09</b>
*Emprunts obligataires			
*Autres dettes de financement	170 847 078,47		243 597 949,09
<b>PROVISION DURABLE POUR RISQUE ET CHARGES (D)</b>			
*Provision pour risques			
* Provision pour charges			
<b>ÉCARTS DE CONVERSION -PASSIF (E)</b>			
*Augmentation des créances immobilisées			
*Diminution des dettes de financement			
<b>TOTAL I (A+B+C+D+E)</b>	<b>1 499 941 356,27</b>		<b>1 549 896 883,39</b>
<b>DETTES DU PASSIF CIRULANT (F)</b>	<b>739 105 898,33</b>		<b>514 994 585,05</b>
*Fournisseurs et comptes rattachés	497 560 979,64		419 972 826,19
*Clients créanciers, avances et acomptes	2 777 143,99		2 430 491,22
*Personnel	17 131 186,97		28 150 396,56
*Organisme sociaux	25 664 042,15		7 073 285,13
*État	27 177 759,57		10 445 089,58
*Comptes d'associés	124 400 000,00		1 045 000,00
*Autres créanciers	40 207 586,60		44 922 533,83
*Comptes de régularisation passif	4 187 199,41		954 962,54
<b>AUTRES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (G)</b>	<b>1 891 564,23</b>		<b>2 587 298,07</b>
<b>ECARTS DE CONVERSION-PASSIF(Eléments circulants) (H)</b>	<b>9 824 612,71</b>		<b>11 184 025,68</b>
<b>TOTAL 2(F+G+H)</b>	<b>750 822 075,27</b>		<b>528 765 908,80</b>
<b>TRÉSORERIE-PASSIF</b>	<b>340 325 196,20</b>		<b>216 751 578,50</b>
*Crédits d'escompte	21 193 552,37		76 283 414,89
*Crédits de trésorerie	238 044 722,19		120 564 596,83
* Banques (soldes créditeurs)	81 086 921,64		19 903 566,78
<b>TOTAL 3</b>	<b>340 325 196,20</b>		<b>216 751 578,50</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL 1+2+3</b>	<b>2 591 088 627,74</b>		<b>2 295 414 370,69</b>

(1) Capital personnel débiteur  
(2) Bénéficiaire(+), déficitaire (-)

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes)

Exercice du 01/01/2024 au 30/06/2024

DÉSIGNATION	OPERATION		TOTAUX DE L'EXERCICE	TOTAUX DE L'EXERCICE PRECEDENT
	Propres à l'exercice	Concernant les exercices précédents	3=1+2	4
	1	2	3=1+2	4
<b>I PRODUIT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 319 371 910,79</b>		<b>1 319 371 910,79</b>	<b>1 174 816 844,31</b>
* Ventes de marchandises (en l'état)	452 620 470,95		452 620 470,95	413 366 989,44
* Vente de biens et services produits	824 354 519,25		824 354 519,25	723 727 092,63
Chiffre d'affaires	1 276 974 990,20		1 276 974 990,20	1 137 094 082,07
*Variations de stocks de produits(1)	13 742 511,42		13 742 511,42	11 836 884,48
*Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
*Subventions d'exploitation				193 992,00
*Autres produits d'exploitation				
*Reprises d'exploitation: transferts de charges	28 654 409,17		28 654 409,17	25 691 885,76
<b>Total 1</b>	<b>1 319 371 910,79</b>		<b>1 319 371 910,79</b>	<b>1 174 816 844,31</b>
<b>II CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>1 089 557 076,52</b>		<b>1 089 557 076,52</b>	<b>965 875 173,86</b>
*Achats revendus(2) de marchandises	326 778 454,77		326 778 454,77	287 859 626,15
*Achats consommés(2) de matières et fournitures	357 825 290,89		357 825 290,89	299 159 645,74
*Autres charges externes	191 967 853,33		191 967 853,33	172 299 074,07
*Impôts et taxes	811 573,65		811 573,65	859 947,85
*Charges de personnel	153 973 434,71		153 973 434,71	151 175 526,43
*Autres charges d'exploitation	1 300 000,00		1 300 000,00	1 300 000,00
*Dotations d'exploitation	56 900 469,17		56 900 469,17	53 221 353,62
<b>Total 2</b>	<b>1 089 557 076,52</b>		<b>1 089 557 076,52</b>	<b>965 875 173,86</b>
<b>III RÉSULTAT D'EXPLOITATION(1-2)</b>			<b>229 814 834,27</b>	<b>208 941 670,45</b>
<b>IV PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>17 568 303,95</b>		<b>17 568 303,95</b>	<b>20 064 033,61</b>
*Produits des titres de participation, et autres titres immobilisés				
*Gains de change	12 552 849,79		12 552 849,79	12 714 035,30
*Intérêts et autres produits financiers	2 389 201,64		2 389 201,64	2 171 649,95
*Reprises financier : transfert charges	2 626 252,52		2 626 252,52	5 178 348,36
<b>Total 4</b>	<b>17 568 303,95</b>		<b>17 568 303,95</b>	<b>20 064 033,61</b>
<b>V CHARGES FINANCIERES</b>	<b>14 974 328,25</b>		<b>14 974 328,25</b>	<b>10 794 529,13</b>
*Charges d'intérêts	10 000 055,20		10 000 055,20	5 617 323,55
*Pertes de change	2 965 416,57		2 965 416,57	2 258 315,18
*Autres charges financières	117 292,25		117 292,25	222 679,80
*Dotations financières	1 891 564,23		1 891 564,23	2 696 210,60
<b>Total 5</b>	<b>14 974 328,25</b>		<b>14 974 328,25</b>	<b>10 794 529,13</b>
<b>VI RÉSULTAT FINANCIER(4-5)</b>			<b>2 593 975,70</b>	<b>9 269 504,48</b>
<b>VII RÉSULTAT COURANT(3+6)</b>			<b>232 408 809,97</b>	<b>218 211 174,93</b>
<b>VIII RÉSULTAT COURANT (reports)</b>			<b>232 408 809,97</b>	<b>218 211 174,93</b>
<b>VIII PRODUITS NON COURANTS</b>	<b>449 766,05</b>		<b>449 766,05</b>	<b>490 069,87</b>
*Produits de cessions d'immobilisations				44 437,50
*Subventions d'équilibre				
*Reprises sur subventions d'investissement	440 500,00		440 500,00	440 500,00
*Autres produits non courants	9 266,05		9 266,05	5 132,37
*Reprises non courantes : transferts de charges				
<b>Total 8</b>	<b>449 766,05</b>		<b>449 766,05</b>	<b>490 069,87</b>
<b>IX CHARGES NON COURANTES</b>	<b>10 569 042,52</b>		<b>10 569 042,52</b>	<b>12 474 717,65</b>
*Valeurs nettes d'amortissements des immobilisations cédées				4 783,07
*Subventions accordées				
*Autres charges non courantes	10 569 042,52		10 569 042,52	11 658 798,49
*Dotations non courantes aux amortissements et aux provisions				811 136,09
<b>Total 9</b>	<b>10 569 042,52</b>		<b>10 569 042,52</b>	<b>12 474 717,65</b>
<b>X RÉSULTAT NON COURANT (8-9)</b>			<b>-10 119 276,47</b>	<b>-11 984 647,78</b>
<b>XI RÉSULTAT AVANT IMPÔTS (7+10)</b>			<b>222 289 533,50</b>	<b>206 226 527,15</b>
<b>XII IMPÔTS SUR LES RESULTATS</b>	<b>76 653 690,00</b>		<b>76 653 690,00</b>	<b>74 183 089,00</b>
<b>XIII RÉSULTAT NET (11-12)</b>			<b>145 635 843,50</b>	<b>132 043 438,15</b>
<b>XIV TOTAL DES PRODUITS (1+4+8)</b>			<b>1 337 389 980,79</b>	<b>1 195 370 947,79</b>
<b>XV TOTAL DES CHARGES (2+5+9+13)</b>			<b>1 191 754 137,29</b>	<b>1 063 327 509,64</b>
<b>XVI RÉSULTAT NET (total des produits-total des charges)</b>			<b>145 635 843,50</b>	<b>132 043 438,15</b>

1) Variation de stocks : stock final - stock initial ; augmentation (+) ; diminution (-)  
2) Achats revendus ou consommés : achats-variation de stocks

ÉTAT DES SOLDES DE GESTION (E.S.G)

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2024

### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITÉ SUR LA SITUATION INTERMÉDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2024

**Deloitte.**

Deloitte Audit  
Bd Sidi Mohammed Benabdellah  
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3ème étage  
La Marina – Casablanca, Maroc



**A. SAAIDI ET ASSOCIES**  
Commissaires aux Comptes

4, Place Maréchal  
Casablanca, Maroc

**SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE  
SOTHEMA S.A.**

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES SOCIAUX

**PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2024**

En application des dispositions du Dahir portant loi n° 1-93-212 du 21 septembre 1993, tel que modifié et complété, nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire de la SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE (SOTHEMA) S.A comprenant le bilan, le compte de produits et charges et le tableau de financement, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire qui fait ressortir un montant de capitaux propres et assimilés totalisant 1 329 094 KMAD dont un bénéfice net de 145 636 KMAD relève de la responsabilité des organes de gestion de l'émetteur.

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession au Maroc relatives aux missions d'examen limité. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SOTHEMA arrêtés au 30 juin 2024, conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les situations suivantes :

- La société fait l'objet d'un contrôle de la CNSS portant sur les exercices allant de 2020 à 2024.
- La société fait l'objet d'un contrôle de l'Office des Changes.

A date, les notifications afférentes à ces contrôles n'ont pas encore été reçues.

Casablanca, le 27 septembre 2024

**Les Commissaires aux Comptes**

**DELOITTE AUDIT**

  
Deloitte Audit  
Bd Sidi Mohammed Benabdellah  
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3ème étage  
La Marina – Casablanca, Maroc  
Tél: 05 22 79 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90

**Sakina Bensouda Korachi  
Associée**

**A. SAAIDI ET ASSOCIES**

  
A. Saaidi & Associés  
Commissaires aux Comptes  
4, Place Maréchal Casablanca  
Tél: 05 22 79 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90

**Bahaa Saaidi  
Associée**

**Deloitte.**

Deloitte Audit  
Bd Sidi Mohammed Benabdellah  
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3ème étage  
La Marina – Casablanca, Maroc



**A. SAAIDI ET ASSOCIES**  
Commissaires aux Comptes

4, Place Maréchal  
Casablanca, Maroc

**SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE  
SOTHEMA S.A.**

#### ATTESTATION D'EXAMEN LIMITE DE LA SITUATION INTERMEDIAIRE DES COMPTES CONSOLIDES

**PERIODE DU 1er JANVIER AU 30 JUIN 2024**

Nous avons procédé à un examen limité de la situation intermédiaire consolidée de la SOCIETE DE THERAPEUTIQUE MAROCAINE (SOTHEMA) S.A et de ses filiales (Groupe SOTHEMA), comprenant l'état de la situation financière consolidée, l'état du résultat global consolidé, l'état de variation des capitaux propres consolidés, l'état des flux de trésorerie consolidés et une sélection de notes annexes au terme du semestre couvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024. Cette situation intermédiaire fait ressortir un montant de capitaux propres consolidés totalisant 1 536 036 KMAD dont un bénéfice net consolidé de 161 284 KMAD.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes de la profession au Maroc. Ces normes requièrent que l'examen limité soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que la situation intermédiaire consolidée citée au premier paragraphe ci-dessus ne comporte pas d'anomalie significative. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des vérifications analytiques appliquées aux données financières ; il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons donc pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent penser que la situation intermédiaire consolidée, ci-jointe, ne donne pas une image fidèle du résultat des opérations du semestre écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine du groupe SOTHEMA arrêtés au 30 juin 2024, conformément aux normes comptables internationales (IAS/IFRS) telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

Sans remettre en cause la conclusion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les situations suivantes :

- La SOTHEMA fait l'objet d'un contrôle de la CNSS portant sur les exercices allant de 2020 à 2024.
- La SOTHEMA fait l'objet d'un contrôle de l'Office des Changes.

A date, les notifications afférentes à ces contrôles n'ont pas encore été reçues.

Casablanca, le 27 septembre 2024

**Les Commissaires aux Comptes**

**DELOITTE AUDIT**

  
Deloitte Audit  
Bd Sidi Mohammed Benabdellah  
Bâtiment C – Tour Ivoire 3 – 3ème étage  
La Marina – Casablanca, Maroc  
Tél: 05 22 79 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90

**Sakina Bensouda Korachi  
Associée**

**A. SAAIDI ET ASSOCIES**

  
A. Saaidi & Associés  
Commissaires aux Comptes  
4, Place Maréchal Casablanca  
Tél: 05 22 79 99 16 - Fax: 05 22 20 58 90

**Bahaa Saaidi  
Associée**